

# LHV Pensionifond XL

28.veebr 2018

## Fondijuhi kommentaar

Kristo Oidermaa, fondijuht



Pärast pikka ja rahulikus tõusutempos kulgenud ajajärku muutusi aktsiaturud veebruaris närviliseks ning börsid langesid nii arenenud kui ka arenematel turgudel. Jaapani börsindeks kahanes kohalikus valuutas mõõdetuna 4,5%. Euroopas olid suurimad kaotajad Saksamaa ja Hispaania tulemusega vastavalt -5,7% ja -5,8%. Helsingi aktsiaturg aga üllatuslikult tõusis tänu Nokia oodatust parematele kvartalitulemustele 2,2% võrra, sama suur oli tõus Tallinna börsil.

Pensionifond XL tegi investeeringu kahte eestlaste loodud riskikapitalifondi, mis toetavad lähipiirkonna tehnoloogia- ja IT-sektori idufirmasid. Fondi Superangel partnerid on varem investeerinud sellistesse tuntud ettevõtetesse nagu Pipedrive, Taxify ja GrabCad ning nad on ka mobiilimakseid pakkuva ettevõtte Fortumo kaasasutajad. Trind Venturesi fondi on aga asutanud Eesti tuntud äriinglid ja investorite hulka kuulub Euroopa Investeeringufond.

Võlakirjaportfellis jõudsi veebruaris pärast pikemaid läbirääkimisi kokkuleppele, et rahastada Alexela-poolset Euro Oili tanklaketit üleostu. Tehingu tarvis emiteerib Alexela pensionifondidele kümneaastaseid võlakirju, mis kannavad esimesed viis aastat intressi 5,5% aastas ja seejärel 5% üle Euribori. Võlakirjade tagatiseks on ostutehinguga omandatud ja samuti seni ettevõttele kuulunud tanklad üle Eesti.

Negatiivselt mõjutas võlakirjade poolelt kuu tulemust Brasiil Foodsi positsioon. Ettevõtte suuraktionärideks olevad kohalikud pensionifondid esitasid soovivalduse vahetada välja ettevõtte nõukogu esimees, sest finantstulemused olid

**Kuu tootlus** 0.05%  
**Osaku puhasväärtus** 1.43428 EUR  
**Fondi maht** 142 473 292 EUR

## Investeeringispõhimõtted

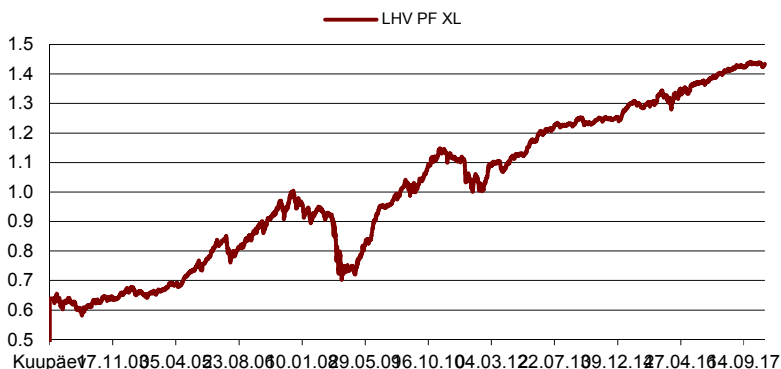
LHV Pensionifond XL investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele (sh kuni 50% aktsiatesse).

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

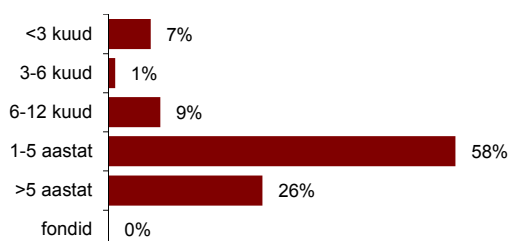
LHV Pensionifondi XL eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension).

## Osaku väärtuse muutumine asutamisest



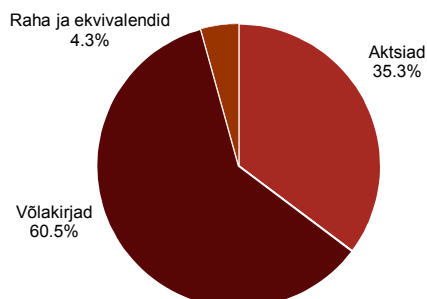
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



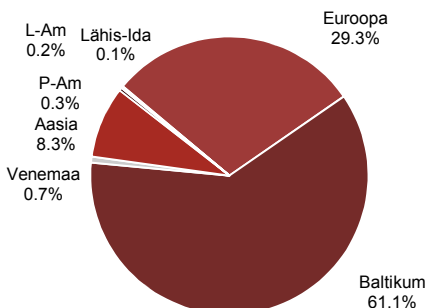
## Ajalooline tootlus\*

	1 kuu	12 kuud	2016-15 keskmine	2016-14 keskmine
LHV PF XL	0.05%	2.52%	5.42%	4.01%

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemanni
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	1,33000%**

\* Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

\*\* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfo [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.